



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 218]

नई दिल्ली, सोमवार, अगस्त 19, 2013/श्रावण 28, 1935

No. 218]

NEW DELHI, MONDAY, AUGUST 19, 2013/SHRAVANA 28, 1935

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुम्बई, 19 अगस्त, 2013

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2013

सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/18/6384.—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 11 की उप-धारा (2) के खंड (ग) के साथ पठित धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए, एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. (1) इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2013 कहा जा सकेगा।

(2) ये राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 में,—

(I) विनियम 24 में, खंड (ख) में, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—

“परंतु यह और कि आस्ति प्रबंध कंपनी मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज के ऋण खंड (डैट सेगमेंट) में व्यापार (ट्रेड) करने के लिए सांपत्तिक व्यापारिक सदस्य (प्रोप्राइटरी ट्रेडिंग मेम्बर) बन सकेगी, पारस्परिक निधि की ओर से।”

(II) विनियम 26 में, उप-विनियम (2) में, निम्नलिखित परंतुक अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्—

“परंतु यह कि जहाँ प्रायोजक या इसके सहयुक्त अभिरक्षक की शेयर पूँजी के 50 प्रतिशत या उससे अधिक मताधिकार धारण करते हों, तो वहाँ ऐसा अभिरक्षक उसी प्रायोजक या इसके किसी सहयुक्त या समनुषंगी कंपनी द्वारा गठित पारस्परिक निधि के लिए अभिरक्षक के रूप में कार्य कर सकेगा यदि :

- (i) प्रायोजक की शुद्ध-मालियत सभी समयों पर कम से कम बीस हजार करोड़ रुपये की हो;
- (ii) अभिरक्षक के निदेशकों में से 50 प्रतिशत या उससे अधिक निदेशक वे हों जो प्रायोजक या इसके सहयुक्तों के हित का प्रतिनिधित्व न करते हों;

- (iii) अभिरक्षक और पारस्परिक निधि की आस्ति प्रबंध कंपनी एक दूसरे की समनुर्षेगियाँ न हों;
- (iv) कोई भी व्यक्ति अभिरक्षक और पारस्परिक निधि की आस्ति प्रबंध कंपनी दोनों का निदेशक न हो; और
- (v) अभिरक्षक और पारस्परिक निधि की आस्ति प्रबंध कंपनी ऐसे वचन पर हस्ताक्षर करे कि वे स्कीम के साथ अपने व्यौहारों में एक दूसरे पर अनाश्रित होकर कार्य करेंगे।”

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

[विज्ञापन III/4/असा./69 जैडबी/13]

### पाद टिप्पण :—

1. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996, मूल विनियम, का.आ. सं. 856(अ), 9 दिसम्बर, 1996 को भारत के राजपत्र, में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) विनियम, 1996 तत्पश्चात्—
  - (क) 15 अप्रैल, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 327(अ), द्वारा
  - (ख) 12 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 32(अ), द्वारा
  - (ग) 8 दिसम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 1223(अ), द्वारा
  - (घ) 14 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 235(अ), द्वारा
  - (ङ) 28 मार्च, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 278(अ), द्वारा
  - (च) 22 मई, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 484(अ), द्वारा
  - (छ) 23 जनवरी, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 69(अ), द्वारा
  - (ज) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476(अ), द्वारा
  - (झ) 23 जुलाई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 698(अ), द्वारा
  - (ज) 20 फरवरी, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 219(अ), द्वारा
  - (ट) 11 जून, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 625(अ), द्वारा
  - (ठ) 30 जुलाई, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 809(अ), द्वारा
  - (ङ) 9 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (चौथा संशोधन) विनियम, 2002, का.आ. सं. 956(अ), द्वारा
  - (ङ) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा
  - (ण) 29 मई, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 632(अ), द्वारा

(त) 12 जनवरी, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2004, भाप्रविबो/विकावि/नीप्र/4/2004, द्वारा

(थ) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398(अ), द्वारा

(द) 12 जनवरी, 2006 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2006, का.आ. सं. 38(अ), द्वारा

(ध) 5 जून, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2009, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/07/165404, द्वारा

(न) 29 जुलाई, 2010 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2010, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2010-11/13/13945, द्वारा

(प) 30 अगस्त, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2011, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/13/27668, द्वारा

(फ) 21 फरवरी, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2011-12/38/4290, द्वारा

(ब) 26 सितम्बर, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2012, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2012-13/17/21502, द्वारा

(भ) 16 अप्रैल, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/03/5652, द्वारा

(म) 19 जून, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पारस्परिक निधि) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2013, सं. एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2013-14/12/6108, द्वारा

संशोधित हुए थे।

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 19th August, 2013

#### **SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (MUTUAL FUNDS) (THIRD AMENDMENT) REGULATIONS, 2013**

**No. LAD-NRO/GN/2013-14/18/6384.**—In exercise of the powers conferred by Section 30, read with clause (c) of sub-section (2) of Section 11 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, namely :—

- (1). These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2013.
- (2). They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
- (3). In the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996,—
  - (I) in regulation 24, in clause (b), the following proviso shall be inserted, namely—  
“Provided further that the asset management company may become a proprietary trading member for carrying out trades in the debt segment of a recognised stock exchange, on behalf of a mutual fund.”
  - (II) in regulation 26, in sub-regulation (2), the following proviso shall be inserted, namely—  
“Provided that where the sponsor or its associates hold 50 per cent or more of the voting rights of the share capital of the custodian, such custodian may act as custodian for a mutual fund constituted by the same sponsor or any of its associates or subsidiary company if:  
 (i) the sponsor has a net worth of at least twenty thousand crore rupees at all points of time;

- (ii) 50 per cent or more of the directors of the custodian are those who do not represent the interest of the sponsor or its associates;
- (iii) the custodian and the asset management company of a mutual fund are not subsidiaries of each other;
- (iv) no person is a director of both the custodian and the asset management company of a mutual fund; and
- (v) the custodian and the asset management company of a mutual fund sign an undertaking that they will act independently of each other in their dealings with the scheme.”

U.K. SINHA, Chairman  
[ADVT.-III/4/Exty./69ZB/13]

**Footnote:—**

1. The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996, the Principal Regulations, were published in the Gazette of India on December 9, 1996 vide S.O. No. 856 (E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) Regulations, 1996 were subsequently amended—
  - (a) on April 15, 1997 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No.327 (E).
  - (b) on January 12, 1998 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No.32 (E).
  - (c) on December 08, 1999 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No.1223 (E).
  - (d) on March 14, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.235 (E).
  - (e) on March 28, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Appeal to the Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.278 (E).
  - (f) on May 22, 2000 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No.484 (E).
  - (g) on January 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.69 (E).
  - (h) on May 29, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.476 (E).
  - (i) on July 23, 2001 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No.698 (E).
  - (j) on February 20, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.219 (E).
  - (k) on June 11, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.625 (E).
  - (l) on July 30, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.809 (E).
  - (m) on September 9, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Fourth Amendment) Regulations, 2002 vide S.O. No.956 (E).
  - (n) on September 27, 2002 by the Securities and Exchange Board of India (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No.1045 (E).
  - (o) on May 29, 2003 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 632 (E).
  - (p) on January 12, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2004 vide F.No. SEBI/LAD/DOP/4/2004.
  - (q) on March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398 (E).

- (r) on January 12, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds)(Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 38 (E).
- (s) on May 22, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 783 (E).
- (t) on August 3, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2006 vide S.O. No. 1254 (E).
- (u) on December 27, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fourth Amendment) Regulations, 2006 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/82534/2006.
- (v) on December 27, 2006 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Fifth Amendment) Regulations, 2006 vide F. No. SEBI/LAD/DOP/83065/2006.
- (w) on May 28, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2007 vide F. No. 11/LC/GN/2007/2518.
- (x) on October 31, 2007 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2007 vide F. No. 11/LC/GN/2007/4646.
- (y) on March 31, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. 11/LC/GN/2008/21669.
- (z) on April 16, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. LADNRO/GN/2008/03/123042.
- (za) on May 22, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2008 vide No. LADNRO/GN/2008/09/126202.
- (zb) on September 29, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Third Amendment) Regulations, 2008 vide No. LADNRO/GN/2008/24/139426.
- (zc) on April 8, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2009 vide No. LAD-NRO/GN/2009-10/01/159601.
- (zd) on June 5, 2009 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2009 vide No. LAD- NRO/GN/2009-10/07/165404.
- (ze) on July 29, 2010 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2010 vide No. LAD-NRO/GN/2010-11/13/13945.
- (zf) on August 30, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2011 vide No. LAD-NRO/GN/2011-12/27668.
- ( zg) on February 21, 2012 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2011-12/38/4290.
- (zh) on 26th September, 2012 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2012 vide No. LAD-NRO/GN/2012-13/17/21502.
- (zi) on 16th April, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/03/5652.
- (zj) on 19th June, 2013 by the Securities and Exchange Board of India (Mutual Funds) (Second Amendment) Regulations, 2013 vide No. LAD-NRO/GN/2013-14/12/6108.